

Еженедельный

23.10.2007

отчет

по паевым
инвестиционным
фондам



Содержание

3 Обзор ситуации на рынках

Рынок облигаций: ситуация и наши комментарии
Рынок акций: ситуация и наши комментарии

4 Паевые фонды УК ПСБ

Инвестиционные стратегии
Подходы к инвестированию
Результаты работы ПИФов

5 Фонд облигаций «Финансист»

6 Фонд смешанных инвестиций «Титан»

7 Фонд акций «СТОИК»

8 Фонд акций «СТОИК-Нефть и Газ»

9 Фонд акций «СТОИК-Телекоммуникации»

10 Индексный фонд «УК ПСБ-Индекс ММВБ»

11 Фонд акций «ОПЛОТ»

12 Фонд акций «ОПЛОТ-Металлургия»

13 Фонд акций «ОПЛОТ-Электроэнергетика»

14 Контакты

Информационная служба:

ежедневно 9.00–22.00 мск

(812) 380-0-380

(495) 221-0-525

8(800) 200-1-800*

*- звонок по России бесплатный

Пункты продаж УК ПСБ:

Санкт-Петербург:

ул. Малая Конюшенная, 5

пн — пт 10.00 — 20.00,

сб 11.00 — 16.00

тел.: **(812) 334-9887**

ул. Восстания, 25

пн — пт 10.00 — 20.00,

сб 11.00 — 16.00

тел.: **(812) 579-7114,**

(812) 272-7818

пр. Медиков, 10

пн — пт 10.00—19.00,

сб 11.00—16.00,

тел.: **(812) 334-9789**

Москва:

Представительство УК ПСБ

ул. Краснопролетарская, 35

пн — пт 10.00 — 20.00,

сб 11.00 — 16.00

тел.: **(495) 609-2598**

Правила Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Финансист» зарегистрированы ФКЦБ России 30.04.2003 г., №105-58227406. Правила Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Титан» зарегистрированы ФКЦБ России 30.04.2003 г., №0106-58227563. Правила Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Стоик» зарегистрированы ФКЦБ России 30.04.2003 г., №0107-58227487. Правила открытого индексного паевого инвестиционного фонда «УК ПСБ - Индекс ММВБ» зарегистрированы ФСФР России 14.12.2006 г., № 0705-75408380. Правила Интервального паевого инвестиционного фонда акций «Оплот» зарегистрированы ФСФР РФ 28.03.2006 г., № 0494-75408598. Правила Открытого паевого инвестиционного фонда акций «СТОИК-Нефть и Газ» зарегистрированы ФСФР России 31.05.2007, №0835-75409439. Правила Открытого паевого инвестиционного фонда акций «СТОИК-Телекоммуникации» зарегистрированы ФСФР России 31.05.2007, №0838-75409511. Правила Интервального паевого инвестиционного фонда акций «ОПЛОТ-Металлургия» зарегистрированы ФСФР России 31.05.2007, № 0836-75409592. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в инвестиционные фонды. Данные указаны без учета надбавок, взимаемых при покупке, и скидок, взимаемых при погашении пая. Взимание надбавок и скидок уменьшает доходность инвестиций в паи паевого инвестиционного фонда. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Лицензия ФКЦБ России №21-00-1-00091 от 15 ноября 2002 г.

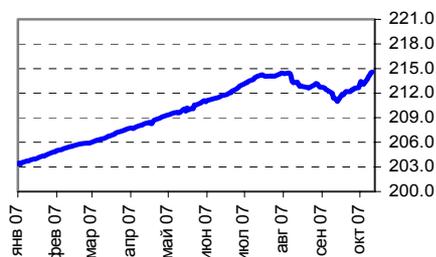
Обзор ситуации на рынках

Ситуация на рынке облигаций

Доходность десятилетних казначейских облигаций США (UST-10) на прошлой неделе продемонстрировала резкое снижение, упав с 4,69% годовых на закрытие торгов 12 октября до 4,40% годовых на закрытие торгов 19 октября. Таким образом, снижение доходности составило почти 30 базисных пунктов.

На рынке рублевого долга на прошлой неделе продолжился рост котировок, в наибольшей степени затронувший наиболее ликвидные облигации. Активность торгов оставалась низкой.

Изменение индекса CBONDS в 2007 году

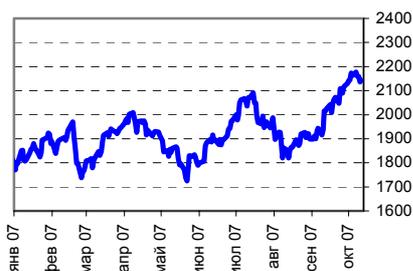


Ситуация на рынке акций

Прошлая неделя на российском рынке акций началась с попытки продолжить рост, индекс РТС в понедельник обновил максимум на закрытие и был зафиксирован на отметке 2176,90 пунктов. Однако уже во вторник началась давно назревшая коррекция, непосредственным поводом для которой стало ухудшение конъюнктуры внешних фондовых рынков.

Впрочем, коррекция была менее агрессивной, чем на развитых рынках, а снижение российских индексов по итогам недели оказалось достаточно умеренным. На закрытие торгов в пятницу индекс РТС составил 2142,42 пункта (снижение за неделю - 0,96%), индекс ММВБ 1801,42 пункта (снижение за неделю -1,84%).

Изменение индекса RTS в 2007 году



Наши комментарии по рынку облигаций

На прошлой неделе в фокусе внимания участников мировых финансовых рынков были американская макроэкономическая статистика и многочисленные корпоративные отчеты за третий квартал. Негативный эффект от слабой отчетности финансовых компаний (Citigroup, Bank of America, Wachovia) частично был скомпенсирован лучшими, чем ожидалось, отчетами компаний сектора high-tech (Google, Intel, Yahoo). Однако с учетом слабой макроэкономической статистики (в частности, число новостроек в США в сентябре упало на 10,2%, до 1,191 млн. домов в годовом исчислении, что стало минимальным значением за последние 14 лет), итогом недели стал резкий рост опасений развития рецессии в американской и мировой экономике. В результате вторая половина прошлой недели прошла под знаком коррекции на внешних рынках акций и роста интереса инвесторов к безрисковым активам. Котировки фьючерсов на базовую учетную ставку в конце недели показывали практически 100% вероятность снижения ставки на 25 базисных пунктов на заседании ФРС 30-31 октября.

Предпринятые ЦБ РФ меры по поддержанию рублевой ликвидности продолжали оказывать благотворное влияние на рынок рублевого долга. Остатки средств коммерческих банков на корреспондентских и депозитных счетах в ЦБ за неделю выросли еще на 70 млрд. рублей и на утро 22 октября составили 870,2 млрд. рублей. В то же время, приближающиеся конец месяца и период налоговых платежей могут сдерживать рост котировок на рынке рублевого долга.

Наши комментарии по рынку акций

На фоне худшей, чем ожидалось, отчетности американских финансовых компаний, и слабой статистики по рынку недвижимости, мировые фондовые индексы на прошлой неделе продемонстрировали заметное снижение. В частности, снижение американских индексов составило: DJIA -4,05%; S&P 500 -3,92%; Nasdaq Composite -2,87%. В условиях сохраняющейся высокой степени корреляции между мировыми фондовыми рынками рост негативных настроений сказался и на котировках российских акций.

Лучше рынка на прошлой неделе выглядели акции электроэнергетического сектора. Поддержку отрасли оказали объявленные рядом генерирующих компаний (ОГК-1, ОГК-3) оферты на выкуп акций у акционеров, не согласных с реорганизацией, по цене выше рыночной, а также сообщение об увеличении объема инвестпрограммы и допэмиссии ОГК-1 (состоится в феврале 2008) в два раза.

Несмотря на рекордно высокие цены на нефть, на отрицательной территории закончили неделю котировки большинства акций нефтегазового сектора. Большинство бумаг отрасли высоколиквидны, что не позволяет им противостоять коррекционным настроениям. Исключением стала Роснефть (+1,08% за неделю), опубликовавшая сильную отчетность US GAAP за 2 квартал и первое полугодие 2007 года.

Хуже рынка выглядели бумаги черной и цветной металлургии: видимо, инвесторы агрессивно фиксировали прибыль, образовавшуюся в результате продолжительного роста котировок.

Под давлением негатива с внешних фондовых рынков коррекция на российском рынке акций может продолжиться. Ближайший уровень поддержки находится на уровне предыдущих локальных максимумов (2090 пунктов по индексу РТС). Впрочем, поддержку мировым рынкам акций могут оказать возросшие ожидания снижения базовой учетной ставки на заседании ФРС в конце октября.

Паевые фонды УК ПСБ

Инвестиционные стратегии

Инвестиционная стратегия - это сочетание инвестиционной цели, потенциальной доходности и уровня риска паевого инвестиционного фонда. УК ПСБ разработала четыре инвестиционных стратегии: консервативную, сбалансированную, агрессивную, перспективных инвестиций.

1. Консервативная инвестиционная стратегия предназначена для тех инвесторов, основной целью которых является ограничение уровня риска. Также она может представлять интерес для активных инвесторов, стремящихся переждать падение на рынке акций. Основным объектом инвестиций являются облигации – инструменты с фиксированной доходностью, приносящие сравнительно небольшой, но стабильный и предсказуемый доход. В линейке ПИФов УК ПСБ консервативную стратегию реализует **фонд облигаций «Финансист»**.

2. Сбалансированная инвестиционная стратегия предназначена для тех инвесторов, целью которых является получение дохода выше, чем в фондах облигаций, с риском меньшим, чем в фондах акций. Сбалансированное сочетание риска и доходности достигается за счет распределения активов фонда между акциями и облигациями, в зависимости от конъюнктуры рынка управляющий может менять это соотношение. В линейке ПИФов УК ПСБ сбалансированная стратегия представлена **фондом смешанных инвестиций «Титан»**.

3. Агрессивная инвестиционная стратегия предназначена для тех инвесторов, которые готовы рисковать ради повышенного потенциала инвестиций. Основным объектом инвестиций являются акции. В линейке ПИФов УК ПСБ представлена **семейством открытых фондов акций «Стоик»** («Стоик», «Стоик-Нефть и Газ» и «Стоик-Телекоммуникации») и **индексным фондом «УК ПСБ-Индекс ММВБ»**, который нацелен на получение результата, максимально приближенного к результатам рынка в целом.

4. Стратегия перспективных инвестиций предназначена для тех инвесторов, основной целью которых является значительный долгосрочный прирост капитала, достигаемый за счет инвестирования в компании с большим потенциалом роста и существенной недооценкой активов. Как правило, акции этих компаний низколиквидны, поэтому стратегию перспективных инвестиций в линейке ПИФов УК ПСБ реализует **семейство интервальных фондов акций «Оплот»** («Оплот», «Оплот-Электроэнергетика» и «Оплот-Металлургия»).

Подходы к управлению

Паевые инвестиционные фонды УК ПСБ различаются между собой не только инвестиционными стратегиями, но также и **подходом к управлению**.

Классический подход к управлению отражает мнение управляющего о текущей ситуации на рынке, наиболее перспективных отраслях и эмитентах. Роль управляющего в принятии инвестиционных решений - высокая. Фонды: **«Финансист», «Титан», «Стоик», «Оплот»**.

Концентрированный/отраслевой подход к управлению: активы фонда инвестируются в акции компаний только одной отрасли. Роль управляющего в принятии инвестиционных решений - умеренная. **Открытые и интервальные отраслевые фонды акций УК ПСБ..**

Индексный подход к управлению: инвестиционный портфель индексного фонда - это точное соответствие биржевому индексу. Роль управляющего в принятии инвестиционных решений - незначительная. **Фонд «УК ПСБ – Индекс ММВБ»**.

Результаты работы ПИФов

Изменение стоимости паев открытых паевых фондов под управлением УК ПСБ по состоянию на 28 сентября 2007

Паевой фонд	1 мес.	3 мес.	6 мес.	1 год	3 года
УК ПСБ – Индекс ММВБ	+5.97%	+5.67%	+2.72%	н/д	н/д
Стоик	+4.72%	+3.68%	+1.55%	+20.56%	+119.49%
СТОИК-Телекоммуникации	н/д	н/д	н/д	н/д	н/д
СТОИК-Нефть и Газ	н/д	н/д	н/д	н/д	н/д
Титан	+3.22%	+3.60%	+2.02%	+17.19%	+82.94%
Финансист	-0.02%	+0.51%	+1.35%	+5.01%	+36.46%

Изменение стоимости пая интервальных паевых фондов под управлением УК ПСБ по состоянию на 28 сентября 2007

Паевой фонд	1 мес.	3 мес.	6 мес.	1 год	3 года
Оплот	+2.87%	+0.55%	+3.81%	+23.60%	н/д
Оплот-Электроэнергетика	н/д	н/д	н/д	н/д	н/д
Оплот-Металлургия	н/д	н/д	н/д	н/д	н/д

Открытый фонд облигаций «Финансист»

Стратегия консервативная

ФИНАНСИСТ - открытый паевой инвестиционный фонд облигаций – будет интересен тем инвесторам, для которых более важен низкий уровень риска, чем высокая потенциальная доходность инвестиций. Средства пайщиков вкладываются в федеральные, субфедеральные, муниципальные и корпоративные облигации. При благоприятной ситуации на рынке часть активов фонда может быть инвестирована в акции, что позволяет повысить потенциал инвестиций. Необходимо отметить, что, как правило, изменение стоимости пая фондов облигаций происходит плавно, без резких взлетов и падений, так как рыночная стоимость облигаций в значительной степени зависит от заранее известных величин – номинала облигации, размера купона и срока обращения.

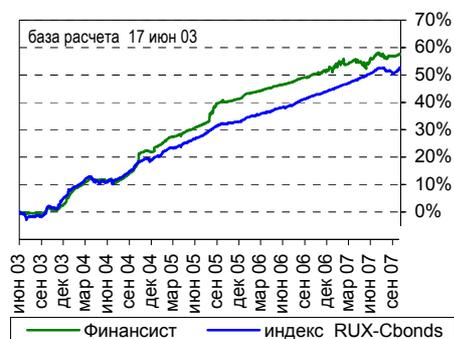
Консервативная стратегия подходит как для среднесрочных, так и для долгосрочных вложений. Рекомендуемый инвестиционный горизонт (предполагаемый срок инвестирования) - более одного года.

Наши действия

На прошлой неделе в портфеле фонда «Финансист» мы продолжили наращивать долю облигаций Домоцентра, МОИА, УРСА Банка 7 серии, незначительно сокращена была доля облигаций РАДИОНЕТ и РИГрупп. Суммарная доля корпоративных облигаций в портфеле фонда выросла до 84,80%

Стоимость чистых активов фонда за неделю увеличилась на 2,0%.

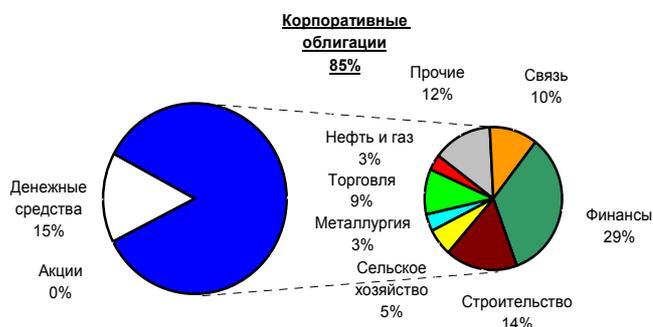
Прирост стоимости пая в сравнении с приростом индекса RUX-CBONDS



Динамика показателей фонда на фоне динамики рынка

	СЧА, млн. руб	Число пайщиков	Стоимость пая, руб.	Индекс RUX- Cbonds
12.10.2007	948.5	847	1573.31	213.0
19.10.2007	967.8	888	1574.05	214.6
Изменение	(+ 2.0%)	(+ 4.8%)	(+ 0.0%)	(+ 0.7%)

Структура портфеля фонда



19.10.2007

Наименование	12.10.2007	19.10.2007
Акция	0.06	0.06
ОГК-5 Холдинг АО		
ОГК-5, ао	0.05	0.05
ОГК-5, ао доп.вып.		
ТГК-5 Холдинг АО		
ТГК-5, ао	0.01	0.01
ТГК-5, ао доп.вып.		
Облигации российских хозяйственных обществ	81.53	84.80
Агрохолдинг-Финанс 01	0.77	0.75
АПК ОГО сер 2	0.17	0.17
Аркада АПК обл. сер. 01	1.22	1.21
Аркада об сер.03	3.09	3.05
Дальсвязь обл сер.Д3	0.89	0.87
Домоцентр об.сер.01	4.87	4.73
ИНПРОМ обл. 02	0.05	0.04
ИТЕРА НГК 01 обл.	1.39	1.36
Камская долина-Ф 03 обл.	0.84	0.82
МаирИнвест обл. сер.2	1.29	1.26
Миракс Групп обл. сер.01	2.14	2.11
Митлэнд Фуд Групп об.с.01	1.94	1.90
МОИА обл. вып. 3	8.00	8.76
Моск. залог. банк обл.сер.01	9.94	9.75
НК Альянс, вып.1	1.78	1.76
ОМК обл. вып. 01	2.07	2.02
Очаково обл.02	0.43	0.42
Промтрактор-Финанс обл. сер.01	0.94	0.93
РАДИОНЕТобл.сер.01	9.10	8.92
РИГрупп об. сер. 01	9.79	9.61
Севкабель-Финанс 02об.	0.06	0.06
СОЮЗ АКБ с.01	1.99	1.95
Стройтрансгаз обл. сер.01	1.86	1.82
Тверской ВЗ обл. 03	0.01	0.01
ТЕРНА-ФИНАНС обл. сер.02	1.49	1.46
Торг.дом "Евросеть" 02об.	0.22	0.21
Удмуртнефтепродукт обл.1	1.93	1.89
УРСА Банк обл.с.07	4.36	8.22
Энергоцентр об.сер.01	8.91	8.72
Денежные средства	18.40	15.14

Открытый фонд смешанных инвестиций «Титан»

Стратегия сбалансированная

ТИТАН – открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций – предназначен для тех инвесторов, которые предпочитают сбалансированное сочетание риска и потенциала инвестиций. Объектом инвестирования средств фонда могут быть акции и облигации российских предприятий, а также облигации Российской Федерации и субъектов Российской Федерации. Распределение активов фонда между акциями и облигациями обеспечивает больший потенциал инвестиций, чем у фондов облигаций, при рисках существенно меньших, чем у фондов акций. Гибкая инвестиционная декларация фонда позволяет варьировать соотношение акций и облигаций в портфеле, что дает управляющему дополнительные возможности для регулирования соотношения риска и доходности в зависимости от рыночной ситуации.

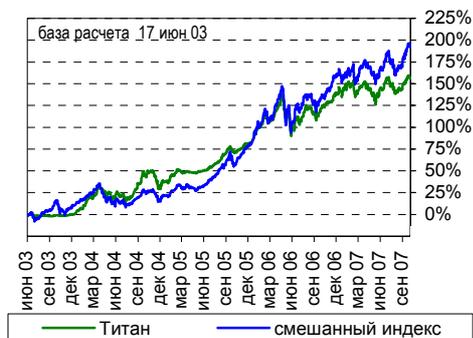
Наши действия

На прошлой неделе на фоне начавшейся на фондовом рынке коррекции мы сократили суммарную долю акций в портфеле фонда «Титан» до 64,64%. Были сокращены позиции по акциям Газпрома, Лукойла, ММК, МТС, Полюс Золото, Сбербанк, Татнефти, приобретены в портфель привилегированные акции Сургутнефтегаза.

В облигационной части портфеля существенных изменений не произошло. Суммарная доля корпоративных облигаций выросла до 18,26%.

Стоимость чистых активов фонда за неделю сократилась на 1,9%.

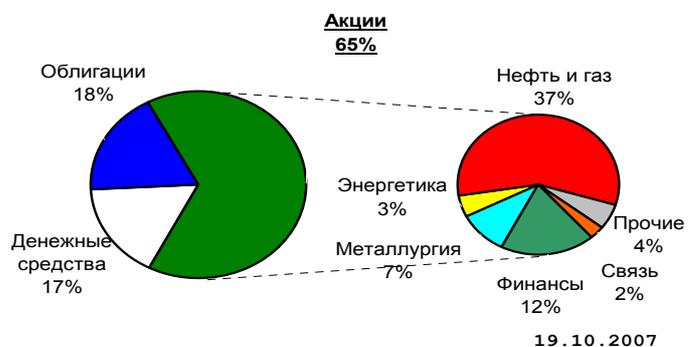
Прирост стоимости пая в сравнении с приростом смешанного индекса СВONDS/RTS



Динамика показателей фонда на фоне динамики рынка

	СЧА, млн. руб	Число пайщиков	Стоимость пая, руб.	Индекс СВONDS/PTS
12.10.2007	596.9	3512	2580.67	
19.10.2007	585.7	3492	2559.94	
Изменение	(- 1.9%)	(- 0.6%)	(- 0.8%)	(- 0.1%)

Структура портфеля фонда



Наименование	12.10.2007	19.10.2007
Акция	68.14	64.64
Банк ВТБ, ао	2.60	2.64
Башнефть, ао	0.20	0.23
ГАЗПРОМ, ао	11.62	9.44
ГМК Норильский никель, ао	3.73	3.95
ЛУКОЙЛ, ао	11.08	10.67
ММК, ао	0.73	0.53
МТС, ао	2.03	1.28
НК Роснефть, ао	5.47	5.48
НОВАТЭК, ао	2.11	2.02
ОГК-5 Холдинг АО		
ОГК-5, ао	0.14	0.14
ОГК-5, ао доп.вып.		
Полюс Золото, ао	1.52	1.08
РАО ЕЭС России, ао	2.16	2.20
РАО ЕЭС России, ап	0.72	0.75
Сбербанк России, ао	9.93	9.59
Северсталь, ао	1.03	1.01
Северсталь-авто, ао	0.24	0.25
Силовые машины, ао	0.87	0.88
Сургутнефтегаз, ао	4.55	4.58
Сургутнефтегаз, ап		0.63
Татнефть им.В.Д.Шашина, ао	1.74	1.60
ТГК-5 Холдинг АО		
ТГК-5, ао	0.03	0.03
Транснефть АК, ап	1.21	1.20
Уралсвязьинформ, ао	0.80	0.81
Уфанефтехим, ао	0.85	0.87
Уфанефтехим, ап вып.2	0.57	0.59
Уфаоргсинтез, ао	1.43	1.47
Уфаоргсинтез, ап	0.78	0.72
Облигации российских хозяйственных обществ	17.80	18.26
Аркада об сер.03	0.65	0.67
Миракс Групп обл. сер.01	1.20	1.24
Митлэнд Фуд Групп об.с.01	1.65	1.69
НК Альянс, вып.1	1.79	1.85
ОМК обл. вып. 01	2.11	2.16
Очаково обл.02	3.90	4.00
Севкабель-Финанс 02об.	4.85	4.97
Торг.дом "Евросеть" 02об.	1.64	1.69
Денежные средства	14.06	17.10

Открытый фонд акций «СТОИК»

Стратегия агрессивная

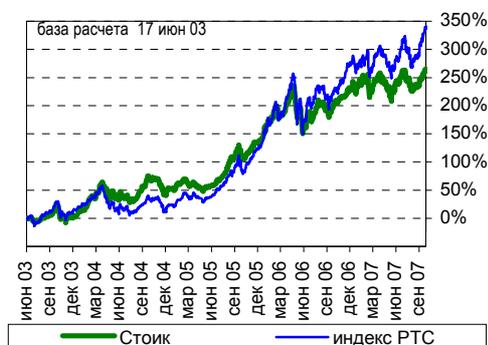
Классический подход к управлению

СТОИК – открытый паевой инвестиционный фонд акций – предназначен для тех инвесторов, которые готовы ради большего потенциала инвестиций взять на себя определенные риски. Основным объектом инвестирования средств фонда являются акции российских акционерных обществ. Рыночная стоимость акций подвержена значительным колебаниям, так как зависит от всех факторов, влияющих на перспективы предприятия-эмитента (от производственных и финансовых показателей деятельности компании до политической и экономической ситуации в стране и мире). Однако в долгосрочной перспективе именно акции могут принести наибольший доход среди всех финансовых инструментов. Часть активов фонда «Стоик» может быть инвестирована в государственные, региональные и корпоративные облигации, что позволяет снизить риски фонда в случае ухудшения рыночной ситуации.

Наши действия

На прошлой неделе на фоне начавшейся на фондовом рынке коррекции мы сокращали длинные позиции по акциям Лукойла, МТС, Роснефти, Полюс Золото, Сбербанка, Силовых Машин, Татнефти. Впрочем, суммарная доля акций в портфеле фонда «Стоик» практически не изменилась из-за оттока средств: стоимость чистых активов фонда за неделю сократилась на 2,8%.

Прирост стоимости пая в сравнении с приростом индекса РТС



Динамика показателей фонда на фоне динамики рынка

	СЧА, млн. руб	Число пайщиков	Стоимость пая, руб.	Индекс РТС
12.10.2007	923.5	4608	3625.17	2163
19.10.2007	897.8	4575	3585.54	2142
Изменение	(-2.8%)	(-0.7%)	(-1.1%)	(-1.0%)

Структура портфеля фонда



Наименование	12.10.2007	19.10.2007
Акция	97.54	97.86
Банк ВТБ, ао	3.65	3.72
Башнефть, ао	0.27	0.31
ВЕРОФАРМ, ао вып.2	0.14	1.91
ГАЗПРОМ, ао	14.37	14.70
ГМК Норильский никель, ао	5.12	5.12
ЛУКОЙЛ, ао	14.60	14.35
Магнит, ао	1.12	1.19
ММК, ао	2.56	2.56
МТС, ао	2.98	2.48
НК Роснефть, ао	7.30	7.23
НОВАТЭК, ао	2.15	2.07
Новошил, ао	0.13	0.13
ОГК-5 Холдинг АО		
ОГК-5, ао	0.30	0.31
Полюс Золото, ао	2.62	1.63
РАО ЕЭС России, ао	5.40	5.54
Сбербанк России, ао	14.70	14.43
Северсталь, ао	1.09	1.08
Северсталь-авто, ао	0.27	0.27
Силовые машины, ао	1.41	0.52
Сургутнефтегаз, ао	6.09	6.18
Сургутнефтегаз, ап	3.53	3.64
Татнефть им.В.Д.Шашина, ао	1.74	1.80
Татнефть им.В.Д.Шашина, ап	0.26	
ТГК-5 Холдинг АО		
ТГК-5, ао	0.07	0.07
ТГК-5, ао доп.вып.		
Транснефть АК, ап	1.57	1.75
Уфанефтехим, ао	0.83	0.86
Уфанефтехим, ап вып.1	0.01	0.01
Уфанефтехим, ап вып.2	0.44	0.46
Уфаоргсинтез, ао	1.88	1.94
Уфаоргсинтез, ап	0.95	0.88
Южный Кузбасс АОИ		0.72
Денежные средства	2.46	2.14

Открытый фонд акций «СТОИК-Нефть и Газ»

Стратегия агрессивная

Концентрированный подход к управлению

Основным объектом инвестирования для ОПИФ акций **СТОИК-Нефть и Газ** являются акции предприятий, осуществляющих добычу, переработку и транспортировку нефти и газа. Привлекательность нефтегазовой отрасли обусловлена её стратегическим значением для динамичного развития российской экономики. Именно в этой отрасли работают самые крупные и известные российские корпорации (Газпром, Лукойл, Роснефть и др.)

Зависимость от конъюнктуры отдельно взятой отрасли существенно увеличивает уровень риска, поэтому паи фонда «СТОИК-Нефть и Газ» мы рекомендуем в первую очередь опытным инвесторам, имеющим собственное представление о привлекательности отдельных отраслей экономики.

Формирование открытого паевого инвестиционного фонда акций «СТОИК-Нефть и Газ» началось 22 июня и завершилось 28 июня 2007 года.

Паи фонда «СТОИК-Нефть и Газ» можно приобрести в офисах Управляющей компании ПСБ по адресам:

Структура портфеля фонда

Наименование	12.10.2007	19.10.2007
Акция	97.88	97.78
Башнефть, ао	1.26	1.41
Башнефть, ап	0.47	0.47
Газпром нефть, ао	3.41	3.41
ГАЗПРОМ, ао	14.96	14.77
ЛУКОЙЛ, ао	15.46	15.07
Нижнекамскнефтехим, ао	0.47	0.47
Нижнекамскнефтехим, ап	0.23	0.23
НК Роснефть, ао	13.61	13.84
НОВАТЭК, ао	9.97	9.27
Оренбургнефть, ао	1.42	1.42
Оренбургнефть, ап	1.56	1.56
РИТЭК, ао	0.83	0.79
Славнефть-Мегионнефтегаз, ао	0.79	0.84
Славнефть-Мегионнефтегаз, ап	0.68	0.73
Сургутнефтегаз, ао	10.14	9.93
Сургутнефтегаз, ап	3.13	4.36
Татнефть им.В.Д.Шашина, ао	9.82	9.82
Татнефть им.В.Д.Шашина, ап	0.89	0.90
Транснефть АК, ап	7.07	6.78
Уфанефтехим, ао	0.74	0.74
Уфанефтехим, ап вып.1	0.65	0.65
Уфанефтехим, ап вып.2	0.32	0.32
Денежные средства	2.12	2.22

г. С-Петербург:

пр. Медиков, д. 10
тел.: (812) 334-97-89

ул. Малая Конюшенная, д. 5
тел.: (812) 334-98-87

г. Москва:

ул.Краснопролетарская, д. 35
тел.: (495) 609-25-98

ул. Восстания, д. 25
тел.: (812) 579-71-14

Открытый фонд акций «СТОИК-Телекоммуникации»

Стратегия агрессивная

Концентрированный подход к управлению

Основным объектом инвестирования для ОПИФ акций **СТОИК-Телекоммуникации** являются акции компаний связи. Инвестиционная привлекательность отрасли обусловлена ожидаемыми высокими темпами развития как проводной, так и мобильной связи. При этом телекоммуникации это – один из тех секторов российской экономики, с помощью которых Россия может составить конкуренцию другим странам в развитии сферы высоких технологий. Одним из катализаторов для развития отрасли может послужить планируемая реорганизация холдинга Связьинвест. Примеры предприятий отрасли - Ростелеком, МТС, Северо-Западный Телеком. Зависимость от конъюнктуры отдельно взятой отрасли существенно увеличивает уровень риска, поэтому паи фонда «СТОИК-Телекоммуникации» мы рекомендуем в первую очередь опытным инвесторам, имеющим собственное представление о привлекательности отдельных отраслей экономики.

Формирование открытого паевого инвестиционного фонда акций «СТОИК-Телекоммуникации» началось 22 июня и завершилось 28 июня 2007 года.

Паи фонда «СТОИК-Телекоммуникации» можно приобрести в офисах Управляющей компании ПСБ по адресам:

г. С-Петербург:

пр. Медиков, д. 10
тел.: (812) 334-97-89

ул. Восстания, д. 25
тел.: (812) 579-71-14

г. Москва:

ул. Малая Конюшенная, д. 5
тел.: (812) 334-98-87

ул. Краснопролетарская, д. 35
тел.: (495) 609-25-98

Структура портфеля фонда

Наименование	12.10.2007	19.10.2007
Акция	97.67	90.21
АФК Система, ао	3.49	3.78
ВолгаТелеком, ао	5.92	6.01
ВолгаТелеком, ап	2.00	2.00
Вымпелком, ао	14.10	14.67
Дальсвязь, ао	2.73	2.67
Дальсвязь, ап	1.93	1.89
МГТС, ао	1.36	1.34
МГТС, ап	2.34	2.32
МТС, ао	14.71	8.10
РБК Информационные Системы, ао	1.81	1.76
Ростелеком, ао	8.57	8.21
Ростелеком, ап	3.40	3.33
Северо-Западный Телеком, ао	4.31	4.40
Северо-Западный Телеком, ап	2.59	2.59
Сибирьтелеком, ао	4.45	4.37
Сибирьтелеком, ап	2.34	2.28
Таттелеком, ао	2.13	2.05
Уралсвязьинформ, ао	6.71	5.79
Уралсвязьинформ, ап	2.16	2.14
ЦентрТелеком, АОИ	2.93	2.85
ЦентрТелеком, АПИ	3.19	3.24
Южная телекоммуникационная компания АОИ	2.79	2.77
Южная телекоммуникационная компания АПИ	1.71	1.65
Денежные средства	2.33	9.79

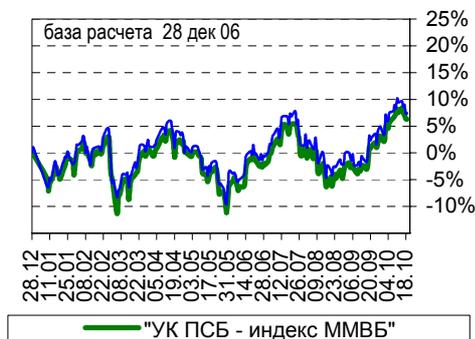
Открытый индексный фонд «УК ПСБ-Индекс ММВБ»

Стратегия агрессивная

Индексный подход к управлению

УК ПСБ - ИНДЕКС ММВБ - открытый индексный паевой инвестиционный фонд (ОИПИФ). Инвестиционная декларация данного фонда предусматривает возможность вложения средств инвесторов в акции компаний, входящих в Индекс ММВБ. Данный фонд предназначен для инвесторов, уверенных в потенциале российской экономики и готовых инвестировать средства в акции самых крупных и надежных российских компаний. Результаты индексных фондов стремятся к результатам соответствующего индекса, на который ориентированы вложения фонда. Индексные фонды наименее зависимы от действий управляющей компании.

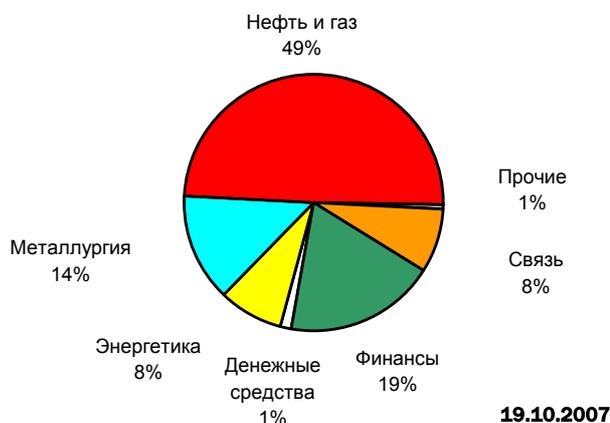
Прирост стоимости пая в сравнении с приростом индекса ММВБ



Динамика показателей фонда на фоне динамики рынка

	СЧА, млн. руб.	Число пайщиков	Стоимость пая, руб.	Индекс ММВБ
12.10.2007	210.5	899	1075.32	1835
19.10.2007	204.9	906	1063.02	1801
Изменение	(- 2.6%)	(+ 0.8%)	(- 1.1%)	(- 1.8%)

Структура портфеля фонда



Наименование	12.10.2007	19.10.2007
Акция	95.68	98.54
Автоваз, АО	0.29	0.30
Аэрофлот, АО	0.26	0.27
Банк ВТБ, АО		3.26
Банк Москвы, АО	0.74	0.64
ВолгаТелеком, АО	0.32	0.34
Газпром нефть, АО	0.74	0.77
ГАЗПРОМ, АО	14.20	14.57
ГМК Норильский никель, АО	7.84	7.87
ЛУКОЙЛ, АО	15.13	14.84
Мосэнерго, АО	0.50	0.53
МТС, АО	5.30	5.42
НК Роснефть, АО	5.47	5.21
НЛМК, АО	1.11	1.11
НОВАТЭК, АО	2.41	2.33
ОГК-3, АО	0.98	1.09
ОГК-5 Холдинг АО		
ОГК-5, АО	0.37	0.38
ОГК-5, АО доп. вып.		
Полос Золото, АО	1.68	1.53
РАО ЕЭС России, АО	5.71	5.09
РАО ЕЭС России, АП	0.89	0.94
РБК Информационные Системы, АО	0.23	0.23
Ростелеком, АО	1.43	1.44
Сбербанк России, АО	13.35	13.78
Сбербанк России, АП	1.10	1.15
Северсталь, АО	3.01	3.01
Сургутнефтегаз, АО	6.55	6.44
Сургутнефтегаз, АП	1.58	1.64
Татнефть им.В.Д.Шашина, АО	2.63	2.49
ТГК-5 Холдинг АО		
Транснефть АК, АП	1.28	1.28
Уралсвязьинформ, АО	0.58	0.60
Денежные средства	4.32	1.46

Интервальный фонд акций «ОПЛОТ»

Стратегия перспективных инвестиций Классический подход к управлению

ИПИФ ОПЛОТ - интервальный паевой инвестиционный фонд акций – для инвесторов, наиболее склонных к риску и готовых к долгосрочным вложениям в расчете на перспективу. Основным объектом инвестиций фонда являются акции средних и небольших предприятий, не обладающих на данный момент высокой капитализацией (так называемые акции «второго эшелона»), но относящихся к динамично развивающимся отраслям экономики, демонстрирующим потенциал роста, улучшение финансовых показателей, увеличение доли рынка. Поиск, полномасштабный и всесторонний анализ подобных перспективных ценных бумаг, недооцененных фондовым рынком, и приобретение их в состав активов фонда – основная задача Управляющей Компании.

Из-за того, что значительную часть активов могут составлять низколиквидные акции, прием заявок осуществляется только в определенные интервалы. В интервальном фонде управляющий точно знает объем средств фонда и период времени, в течение которого они находятся в его распоряжении, что также положительно влияет на качество управления фондом, а, следовательно, и на доходность.

Структура портфеля фонда



Очередной интервал фонда «Оплот» откроется 14 декабря 2007 года. Минимальная сумма для первичной покупки паев фонда – 50 000 руб. Паи фонда можно приобрести (погасить) по следующим адресам:

г. С-Петербург:

пр. Медиков, д. 10
тел.: (812) 334-97-89

ул. Восстания, д. 25
тел.: (812) 579-71-14

г. Москва:

ул. Малая Конюшенная, д. 5
тел.: (812) 334-98-87

ул. Краснопролетарская, д. 35
тел.: (495) 609-25-98

Также имеется возможность приобрести или погасить паи фонда по почте.

Динамика показателей фонда на фоне динамики рынка

	СЧА, млн. руб.	Число пайщиков	Стоимость пая, руб.	Индекс РТС
31.08.2007	216.6	719	1383.35	1920
28.09.2007	224.3	716	1423.03	2072
Изменение	(+ 3.6%)	(- 0.4%)	(+ 2.9%)	(+ 7.9%)

Структура портфеля фонда

Наименование	31.08.2007	28.09.2007
Акция	91.19	87.45
Архангельская МСК, ао	1.93	1.36
Ашинский метзавод, ао	4.76	5.79
Башкирнефтепродукт, ао	2.47	2.38
Башнефть, ао	0.55	0.47
ВАСО, ао	0.70	0.73
ВАСО, ап	1.23	1.09
Волгоградские магистральные сети, ао	1.95	1.18
Вольскцемент, ао	2.49	2.55
ГАЗПРОМ, ао	1.24	1.19
ГМК Норильский никель, ао	1.56	1.63
Группа РАЗГУЛЯИ, ао	1.56	1.41
ДИКСИ Групп, ао	4.19	3.46
Ивановские магистральные сети, ап	1.36	1.23
Карельский окатыш, ао	0.60	0.60
Комбинат Южуралникель, ао	3.61	7.05
Компания Главосстрой, ао	2.72	2.77
ЛУКОЙЛ, ао	2.04	2.07
ММК, ао	4.28	4.04
МОЭСК, ао	0.86	0.92
МТС, ао	0.82	0.79
Нижнекамскнефтехим, ап	3.45	2.81
НИИМЭ и Микрон, ао	1.94	1.36
НК Роснефть, ао	0.85	0.80
НОВАТЭК, ао	0.29	0.28
Новойл, ао	1.42	1.09
Новойл, ап2	1.64	1.12
Новошип, ао	3.10	2.91
Новошип, ап	1.56	1.45
ОГК-5, ао		0.17
ОГК-5, ао доп.вып.		0.00
Полюс Золото, ао	0.49	0.49
РАО ЕЭС России, ао	3.80	3.29
Сбербанк России, ао	2.66	2.63
Сбербанк России, ап	1.09	1.00
Северсталь, ао	2.98	3.37
Северсталь-авто, ао	2.39	2.59
Сибирьтелеком, ао	1.76	1.70
Силовые машины, ао	2.83	2.60
Татнефть им.В.Д.Шашина, ап	2.94	2.86
ТГК-5, ао		0.04
ТГК-5, ао доп.вып.		0.00
Трубная металлургическая компания,	0.85	0.82
Уралсвязьинформ, ао	1.66	1.58
Уфанефтехим, ао	0.25	0.25
Уфанефтехим, ап вып.2	0.14	0.15
Уфаоргсинтез, ао	0.20	0.19
Уфаоргсинтез, ап	0.11	0.10
Уфимский НПЗ, ао	1.28	0.74
Уфимский НПЗ, ап	1.14	0.55
Уфимский НПЗ, ап1	0.01	0.01
Челябинский цинковый завод АОИ	2.30	2.40
Южно-Якутская энергетическая		
Южный Кузбасс АОИ	3.90	3.62
Ярославские магистральные сети, ао	1.95	1.77
Денежные средства	8.81	12.55

Интервальный фонд акций «ОПЛОТ-Металлургия»

Структура портфеля фонда

Стратегия перспективных инвестиций Концентрированный подход к управлению

Основным объектом инвестирования для ИПИФ акций «ОПЛОТ-Металлургия» являются акции металлургических комбинатов, горнорудных компаний и трубных заводов. Metallurgy – важная и успешно развивающаяся отрасль в экономике РФ. Россия занимает первое место в мире по производству никеля и второе по производству алюминия, третье место по разведанным запасам золота. Существенным потенциалом для роста обладает трубная промышленность, важным фактором развития которой является стратегически важное значение трубопроводного транспорта в российской экономике.

Примеры предприятий отрасли – ГК Норильский Никель, Северсталь, Магнитогорский Металлургический комбинат, Мечел, Трубная Металлургическая компания.

Зависимость от конъюнктуры отдельно взятой отрасли существенно увеличивает уровень риска, поэтому паи фонда «ОПЛОТ-Металлургия» мы рекомендуем в первую очередь опытным инвесторам, имеющим собственное представление о привлекательности отдельных отраслей экономики.

Паи фонда «ОПЛОТ-Металлургия» можно приобрести в офисах Управляющей компании ПСБ по адресам:

г. С-Петербург:

пр. Медиков, д. 10
тел.: (812) 334-97-89

ул. Восстания, д. 25
тел.: (812) 579-71-14

г. Москва:

ул. Малая Конюшенная, д. 5
тел.: (812) 334-98-87

ул. Краснопролетарская, д. 35
тел.: (495) 609-25-98

Также имеется возможность приобрести или погасить паи фонда по почте.

Наименование	31.08.2007	28.09.2007
Акция	99.63	94.01
Ашинский металлургический завод АОИ	9.71	11.04
ГМК НорНикель АОИ	7.52	7.35
Карельский окатыш, АОИ вып.1	10.67	9.30
Магнитогорск.мет.комб. АОИ	6.47	11.28
Новолипецкий металлургический комбинат АОИ	13.09	1.97
Полюс Золото АОИ	2.13	8.96
Северсталь АОИ	9.65	13.01
Трубная МК АОИ	12.34	10.39
Челябинский цинковый завод АОИ	11.50	6.02
Южный Кузбасс АОИ	6.14	9.07
Южуралникель АОИ	10.41	5.63
Денежные средства	0.37	5.99

Интервальный фонд акций «ОПЛОТ-Электроэнергетика»

Стратегия перспективных инвестиций

Концентрированный подход к управлению

Основным объектом инвестирования для ИПИФ акций «ОПЛОТ-Электроэнергетика» являются акции энергетических компаний. Российская энергетика – важная составляющая топливно-энергетического комплекса и одна из базовых отраслей современной экономики – находится на стадии активного реформирования и привлекает все новых инвесторов.

Примеры предприятий отрасли – РАО ЕЭС, Мосэнерго, Иркутскэнерго, ОГК-3, ОГК-5, магистральные сетевые компании

Зависимость от конъюнктуры отдельно взятой отрасли существенно увеличивает уровень риска, поэтому паи фонда «ОПЛОТ-Электроэнергетика» мы рекомендуем в первую очередь опытным инвесторам, имеющим собственное представление о привлекательности отдельных отраслей экономики.

Паи фонда «ОПЛОТ-Электроэнергетика» можно приобрести в офисах Управляющей компании ПСБ по адресам:

г. С-Петербург:

пр. Медиков, д. 10
тел.: (812) 334-97-89

ул. Восстания, д. 25
тел.: (812) 579-71-14

г. Москва:

ул. Малая Конюшенная, д. 5
тел.: (812) 334-98-87

ул. Краснопролетарская, д. 35
тел.: (495) 609-25-98

Наименование	31.08.2007	28.09.2007
Акция	81.75	88.67
Волжская ГЭС АОИ	1.29	1.86
Дагестанская генер.комп.АОИ	0.95	0.89
Дагестанская энергосбытовая компания АОИ	1.21	0.89
ЕЭС России РАО- АОИ	8.00	12.96
Зейская ГЭС АОИ	1.03	0.92
Иркутскэнерго АОИ	3.10	2.85
Красноярская ГЭС АОИ	1.99	1.81
Мос.Обл. электросеть АОИ	1.78	3.22
Мосгорэлектросеть АОИ	2.07	1.89
Мосэнерго АОИ	10.88	10.37
Мосэнергобыт АОИ	2.79	2.19
ОГК-2 АОИ	4.10	6.42
ОГК-3 АОИ	8.09	10.82
ОГК-4 АОИ	8.89	8.35
ОГК-5 АОИ	7.60	7.21
ОГК-6 АОИ	6.57	5.89
Омскэнергобыт АОИ	0.79	0.67
Саяно-Шушенская ГЭС АОИ	4.95	4.71
Свердловэнерго АОИ	0.67	0.59
Свердловэнерго АПИ	0.26	0.22
Свердловэнергобыт АОИ	0.37	0.33
ТГК-5 АОИ	2.51	1.95
ТГК-6 АОИ	0.98	0.89
Якутскэнерго АОИ	0.89	0.77
Денежные средства	18.25	11.33

Также имеется возможность приобрести или погасить паи фонда по почте.

Контакты

Адреса пунктов продаж паев	Время работы	Контактные телефоны
Собственные офисы УК ПСБ		
1 Санкт-Петербург, ул. Восстания, 25	пн.-пт.: 10.00-20.00, суб.: 11.00-16.00	(812) 579-7114 272-7818
2 Санкт-Петербург, пр. Медиков, 10	пн.-пт.: 10.00-19.00	(812) 334-9789
3 Санкт-Петербург, ул. Малая Конюшенная, 5	пн.-пт.: 10.00-20.00, суб.: 11.00-16.00	(812) 334-9887
4 Москва, ул. Краснопролетарская, 35	пн.-пт.: 10.00-20.00, суб.: 11.00-16.00	(495) 609-2598
ОАО Банк ВТБ (агент по приему заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев)		
5 Москва, ул. Мясницкая, д.35 (Доп. офис №3 «Тургеневский»)	пн.-чт.: 10.00-17.00 пт.: 10.00-16.00	(495) 783-20-78, 783-19-59
6 Москва, Кутузовский пр-т, д.30/32 (Доп. офис №4 «Кутузовский»)	пн.-чт.: 10.00-17.00 пт.: 10.00-16.00	(495) 783-10-70 783-10-84
7 Москва, Погорельский пер., д.7, стр. 2 (Доп. офис №5)	пн.-чт.: 10.00-17.00 пт.: 10.00-16.00	(495) 258-74-70 783-10-93
8 Москва, ул. Воронцовская, д.43, стр. 1 (Доп. офис №6)	пн.-чт.: 10.00-17.00 пт.: 10.00-16.00	(495) 785-5935 785-5932
9 Москва, ул. Гашека, д.7 (Доп.офис №13 «Маяковский»)	пн.-чт.: 10.00-17.00 пт.: 10.00-16.00	(495) 783-18-71 доб. 4213
10 Москва, ул. Земляной вал, д.14-16/11, стр.1 (Дополнительный офис №16 «Земляной вал»)	пн.-чт.: 10.00-17.00 пт.: 10.00-16.00	(495) 783-11-24
11 Москва, Ленинский пр-т, дом.11, стр.1 (Дополнительный офис №18 «Гагаринский»)	пн.-чт.: 10.00-17.00 пт.: 10.00-16.00	(495) 783-10-51
12 Москва, ул. Садовая-Сухаревская, дом.8/12, стр.3 (Дополнительный офис №19 «Сухаревский»)	пн.-чт.: 10.00-17.00 пт.: 10.00-16.00	(495) 783-11-81
13 Подольск, ул. К.Готвальда, д.8 (Дополнительный офис №31 «Подольский»)	пн.-чт.: 10.00-17.00 пт.: 10.00-16.00	(495) 775-54-61
14 Белгород, пр-т Славы, 35а (Филиал ОАО Внешторгбанк в г. Белгороде (Центральный офис))	пн.-чт.: 10.00-17.00 пт.: 10.00-16.00	(4722) 58-02-85
15 Старый Оскол, м-н. Солнечный, 5 (Дополнительный офис в г. Старый Оскол филиала ОАО Внешторгбанк в г.	пн.-чт.: 10.00-17.00 пт.: 10.00-16.00	(4725) 42-11-51
16 Белгородская область, г. Губкин, ул. Королева, д.2 (Дополнительный офис в г. Губкин филиала ОАО	пн.-чт.: 10.00-17.00 пт.: 10.00-16.00	(47241) 4-70-92 4-70-89
17 Самара, ул. Маяковского, 14 (Филиал в г.Самаре)	пн.-чтв.: 10.00-17.00 птн.: 10.00-16.00	(846) 337-43-12, 337-43-13
18 Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, 29 (Центральный офис (Филиал в г. Санкт-Петербурге))	пн.-чтв.: 10.00-17.00 птн.: 10.00-16.00	(812) 314-61-15
19 Санкт-Петербург, Каменноостровский пр., д. 10 (Доп. офис №1 филиала в г. Санкт-Петербурге)	пн.-чтв.: 10.00-17.00 птн.: 10.00-16.00	(812) 332-09-68

20	Санкт-Петербург, ул. Есенина д. 5 (Доп. офис №6 филиала в г. Санкт-Петербург)	пн.-чтв.: птн.:	10.00-17.00 10.00-16.00	(812) 329-07-73
21	Санкт-Петербург, В.О. 8-линия д.19 (Доп. офис №8 филиала в г. Санкт-Петербург)	пн.-чтв.: птн.:	10.00-17.00 10.00-16.00	(812) 325-78-40, 325-58-35
22	Хабаровск, ул. Московская, 7 (Филиал ОАО Внешторгбанк в г. Хабаровске)	пн.-чтв.: птн.:	10.00-17.00 10.00-16.00	(4212) 70-39-60, 32-86-34
ОАО Банк ВТБ Северо-Запад (ранее ОАО ПСБ)				
(агент по приему заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев)				
23	Санкт-Петербург, Невский пр., 140	пн.-птн.:	10.00—18.30	(812) 271-68-45 (812) 271-15-73
24	Смоленск, ул. Октябрьской революции, 9. (филиал Смоленский)	пн.-птн.:	09.30-17.00	(4812) 65-68-07, 35-07-05
25	Тула, ул. Революции, д.5. (филиал Тульский)	пн.-птн.:	09.00-16.00	(4872) 36-48-48 (4872) 36-18-90
26	Тосно, пр. Ленина, д.19 (филиал Тосненский)	пн.-чтв.: птн.:	09.30-16.00 09.30-15.00	(81361) 2-08-63 (81361) 2-91-09
27	Выборг, пр. Ленина, д.10 (филиал в г. Выборг)	пн.-чтв.: перерыв	09.00-17.30 13.00-14.00	(81378) 2-60-63
28	Вологда, пр. Победы, д.39 (филиал Вологодский)	пн.-птн.: перерыв:	09.00-17.00 13.00-14.00	(8172) 79-50-70
29	Нижний Новгород, ул. Керченская, д.12 (филиал Нижегородский)	пн.-птн.: перерыв:	09.00-16.00 13.00-14.00	(8312) 75-75-60, 75-75-61
30	Новосибирск, ул. Советская, д. 776 (филиал Новосибирский)	пн.-птн.: перерыв:	09.30-16.00 13.00-14.00	(3832) 21-74-19
31	Барнаул, пр. Строителей, 11а (филиал Барнаульский)	пн.-чтв.: птн.:	09.30-17.00 09.30-16.00	(3852) 61-26-62
32	Кемерово, ул. Кирова, 13 (филиал Кемеровский)	пн.-птн.: перерыв:	09.00-16.00 13.00-14.00	(3842) 36-64-80
33	Краснодар, ул. Октябрьская, 44 (филиал Краснодарский)	пн.-птн.: перерыв:	09.00-15.30 13.00-14.00	(861) 275-08-06
34	Краснодар, ул. Октябрьская, 44 (ДО филиала Краснодарский)	пн.-птн.: перерыв:	09.00-15.30 13.00-14.00	(861) 275-15-13
35	Киров, ул. Мопра, 113-а (филиал в г. Киров)	пн.-птн.:	09.00-18.30	(8332) 36-50-80 (8332) 36-50-82
36	Псков, Интернациональный пер., д. 2 (филиал Псковский)	пн.-птн.: перерыв:	09.30-18.00 13.00-14.00	(8112) 74-02-88
37	Псков, ул. Коммунальная, д. 41 (ДО филиала Псковский)	пн.-птн.: перерыв:	09.30-15.30 13.00-14.00	(8112) 74-19-02
38	Челябинск, ул. Кирова, д.130 (филиал Челябинский)	пн.-птн.: перерыв:	09.30-17.00 13.00-14.00	(3512) 264-00-33 (3512) 264-00-39
39	Архангельск, ул. Поморская, д.2/68 (филиал Архангельский)	пн.-птн.:	09.30-16.00	(8182) 20-41-17
40	Республика Карелия, г. Петрозаводск, ул.Куйбышева, д.4 (Филиал «Петрозаводский»), VIP-офис банка	пн.-птн.: перерыв:	09.30-17.00 13.00-14.00	(8142) 76-53-05
41	Республика Карелия, г. Петрозаводск, пр.Ленина, д.3 (Доп.офис №4 филиала «Петрозаводский»)	пн.-птн.: перерыв:	10.00-19.00 15.00-16.00	(8142) 78-13-39

42	г. Ульяновск, ул. Железной Дивизии, д. 6 (филиал "Ульяновский")	пн.-птн.: перерыв:	09.30-17.00 13.00-14.00	(8822) 41-74-27, 41-12-16
43	Республика Карелия, г. Костомукша, ул. Карельская, д.2 (филиал «Костомукшский»)	пн.-птн.: перерыв:	09.30-16.00 13.00-14.00	(81459) 77-6-58
44	г. Череповец, ул. Сталеваров, д. 30 (филиал "Череповецкий")	пн.-птн.: перерыв:	09.00-16.00 13.00-14.00	(8202) 53-41-66 (8202) 53-60-00

ОАО Балтинвестбанк

(агент по приему заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев)

45	Санкт-Петербург, ул. Дивенская, д.1, литера А (Центральный офис)	пн.-чтв.: птн.: перерыв:	09.30-17.00 09.30-16.00 13.00-14.00	(812) 326-1326
46	Санкт-Петербург, пл. Пролетарской Диктатуры, д. 6 (ДО «Смольнинский»)	пн.-пт.: сб.-вс.:	09.30-20.00 11.00-19.00	(812) 324-47-63 (812) 324-60-54
47	Санкт-Петербург, Невский пр. д. 105 (ДО «Невский 105»)	пн.-пт.: сб.-вс.: перерыв:	09.30-20.00 11.00-19.00 13.00-14.00	(812) 324-15-62
48	Санкт-Петербург, Большой пр. П.С., д. 33, литер А (ДО «Большой проспект П.С. 33»)	пн.-пт.: сб.-вс.: перерыв:	09.30-20.00 11.00-19.00 13.00-13.45	(812) 324-78-36
49	Санкт-Петербург, Невский пр., д. 44, литер А, помещение 35-Н (ДО «Невский 44»)	пн.-пт.: сб.-вс.:	09.30-20.00 11.00-19.00	(812) 324-23-96
50	Санкт-Петербург, Московский пр., д. 121 (ДО «Московский 121»)	пн.-пт.: сб.-вс.: перерыв:	10.00-20.00 11.00-19.00 13.00-13.45	(812) 388-02-39
51	Санкт-Петербург, ул. Ефимова, д. 3 (ДО «Сенная»)	пн.-пт.: сб.-вс.: перерыв:	09.30-20.00 11.00-19.00 13.00-14.00	(812) 740-46-06
52	Санкт-Петербург, ул. Торжковская, д. 1, корп. 2 (ДО «Торжковский»)	пн.-пт.: сб.-вс.: перерыв:	09.30-20.00 11.00-19.00 13.00-14.00	(812) 320-03-50
53	Санкт-Петербург, ул. Ивановская, д. 8/77, литер А, помещение 7Н (ДО «Ивановская 8»)	пн.-пт.: сб.-вс.: перерыв:	09.30-20.00 11.00-19.00 13.00-13.45	(812) 326-50-93
54	Санкт-Петербург, 9 линия ВО, д. 44, литера А (ДО «Васильевский»)	пн.-пт.: сб.-вс.: перерыв:	09.30-20.00 11.00-19.00 13.00-14.00	(812) 326-54-04
55	Санкт-Петербург, Бульвар Новаторов, д. 77, литера А, пом. 4н (ДО «Новаторов 77»)	пн.-пт.: сб.-вс.: перерыв:	09.30-20.00 11.00-19.00 13.00-14.00	(812) 326-93-59
56	Санкт-Петербург, ул. Сикейроса, д. 11, литера А (ДО «Сикейроса 11»)	пн.-пт.: сб.-вс.: перерыв:	09.30-20.00 11.00-19.00 13.00-14.00	(812) 326-61-09
57	Москва, ул. Садово-Спасская, д. 17/2, стр.1 (филиал в г. Москва)	пн.-пт.:	09.30-18.00	(495) 207-70-03

ОАО Кон-Траст

(агент по приему заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев)

58	Москва, ул. Часовая, д. 5А	пн.-птн.:	10.00-19.00	(495) 775-88-75
----	----------------------------	-----------	-------------	-----------------

59	Курган, ул. Красина, 25/27.	пн.-птн.:	09.00-18.00	(3522) 41-11-14, 42-10-28, 42-63-86
60	Челябинск, пр. Ленина 21-в (Бизнес-дом <Спиридонов>), офис 713	пн.-птн.:	09.00-18.00	(351) 267-29-95
61	Омск, пр. Маркса, 18/1, офис 418	пн.-птн.:	10.00-19.00	(3812) 39-69-20, 32-50-72
ОАО «ФС «Квадрат» (ранее ОАО Фонд Берлек)				
(агент по приему заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев)				
62	Республика Башкортостан, г. Уфа, ул. Мажита Гафури, 27/2.	пн.-птн.:	09.30-18.00	(3472) 51-52-19, перерыв: 12.30-13.30 51-52-03
ООО «Инвестиционная компания «СМ.арт» (ранее ООО «Капитал-Финанс»)				
(агент по приему заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев)				
63	Нижний Новгород, ул. Минина, д. За.	пн.-птн.:	10.00-20.00	(831) 419-35-33
		сб.:	10.00-18.00	
64	Мурманск, ул. Шмидта, д. 31,1	пн.-птн.:	10.00-20.00	(8152) 47-39-17
		сб.:	10.00-18.00	
65	Красноярск, ул. Ленина, д. 21	пн.-птн.:	10.00-20.00	(3912) 27-72-13
		сб.:	10.00-18.00	